ISSN 1715-2690

Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 11, numéro 6

13 janvier 2017

AU 31 OCTOBRE 2016

Faits saillants d'octobre 2016

- En octobre, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 495 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 135 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à l'an dernier :
  - les revenus autonomes sont en baisse de 81 millions de dollars et s'élèvent à 4,0 milliards de dollars;
  - les transferts fédéraux présentent une hausse de 108 millions de dollars et atteignent 1,6 milliard de dollars;
  - les dépenses de programmes sont en hausse de 284 millions de dollars et s'établissent à 5,6 milliards de dollars;
  - le service de la dette présente une baisse de 43 millions de dollars, pour atteindre 624 millions de dollars.
- Sur la base des résultats cumulatifs au 31 octobre 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 1,2 milliard de dollars, en tenant compte du versement de 1,1 milliard de dollars au Fonds des générations.
- Pour 2016-2017, la mise à jour d'octobre 2016 du Plan économique du Québec prévoit l'équilibre budgétaire.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Octobre		Avril à octobre			Mise à jour du Plan économique du Québec – Octobre 2016	
	2015	2016	2015-2016	2016-2017	Variation %	2016-2017	Variation %
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	4 085	4 004	31 786	32 296	1,6	58 183	1,4
Transferts fédéraux	1 483	1 591	10 078	10 649	5,7	18 224	7,0
Total des revenus	**5 568**	**5 595**	**41 864**	**42 945**	**2,6**	**76 407**	**2,6**
Dépenses							
Dépenses de programmes	–5 317	–5 601	–36 763	–37 965	3,3	–68 238	4,0
Service de la dette	–667	–624	–4 667	–4 410	–5,5	–7 959	0,1
Total des dépenses	**–5 984**	**–6 225**	**–41 430**	**–42 375**	**2,3**	**–76 197**	**3,5**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	102	137	966	650	—	–37	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–5	–2	–10	–9	—	–23	—
Fonds des générations	105	135	744	1 135	—	1 999	—
Total des entités consolidées	**202**	**270**	**1 700**	**1 776**	**—**	**1 939**	**—**
SURPLUS (DÉFICIT)	**–214**	**–360**	**2 134**	**2 346**	**—**	**2 149**[2]	**—**
Provision pour éventualités	—	—	—	—	—	–150	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–105	–135	–744	–1 135	—	–1 999	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[3]	**–319**	**–495**	**1 390**	**1 211**	**—**	**—**	**—**

Note : La présentation de l'information budgétaire du présent rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.31 du *Plan économique du Québec – Mise à jour d'octobre 2016*.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

(2) Surplus excluant la provision pour éventualités de 150 millions de dollars.

(3) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 31 octobre 2016

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril à octobre 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est excédentaire de 1,2 milliard de dollars.

Pour l'ensemble de l'année financière 2016-2017, la mise à jour d'octobre 2016 du Plan économique du Québec prévoit l'équilibre budgétaire.

■ Revenus du fonds général

Au 31 octobre 2016, les revenus totalisent 42,9 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 1,1 milliard de dollars ou de 2,6 % par rapport au 31 octobre 2015.

— Les revenus autonomes atteignent 32,3 milliards de dollars, soit 510 millions de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 10,6 milliards de dollars, soit 571 millions de dollars de plus qu'au 31 octobre 2015.

■ Dépenses du fonds général

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses totalisent 42,4 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 945 millions de dollars.

— Pour la période d'avril à octobre 2016, les dépenses de programmes ont augmenté de 1,2 milliard de dollars, soit de 3,3 %. Elles atteignent 38,0 milliards de dollars.

  — Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (693 millions de dollars), Éducation et culture (250 millions de dollars) et Économie et environnement (324 millions de dollars).

— Le service de la dette s'élève à 4,4 milliards de dollars, ce qui représente une baisse de 257 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

Au 31 octobre 2016, les résultats des entités consolidées s'établissent à 1,8 milliard de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 650 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 9 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 1,1 milliard de dollars dédiés au Fonds des générations.

Surplus (besoins) financiers nets

Au 31 octobre 2016, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 289 millions de dollars, ce qui constitue une amélioration de 1,6 milliard de dollars par rapport à l'an dernier. Les surplus financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Octobre			Avril à octobre		
	2015	2016	Variation	2015-2016	2016-2017	Variation
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	4 085	4 004	–81	31 786	32 296	510
Transferts fédéraux	1 483	1 591	108	10 078	10 649	571
Total des revenus	**5 568**	**5 595**	**27**	**41 864**	**42 945**	**1 081**
Dépenses						
Dépenses de programmes	–5 317	–5 601	–284	–36 763	–37 965	–1 202
Service de la dette	–667	–624	43	–4 667	–4 410	257
Total des dépenses	**–5 984**	**–6 225**	**–241**	**–41 430**	**–42 375**	**–945**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	102	137	35	966	650	–316
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–5	–2	3	–10	–9	1
Fonds des générations	105	135	30	744	1 135	391
Total des entités consolidées	**202**	**270**	**68**	**1 700**	**1 776**	**76**
SURPLUS (DÉFICIT)	**–214**	**–360**	**–146**	**2 134**	**2 346**	**212**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	–1 460	1 068	2 528	–3 399	–2 057	1 342
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**–1 674**	**708**	**2 382**	**–1 265**	**289**	**1 554**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

Revenus du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Revenus par source	Octobre 2015	Octobre 2016	Octobre Variation %	Avril à octobre 2015-2016	Avril à octobre 2016-2017	Avril à octobre Variation %
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 395	1 288	–7,7	11 530	12 053	4,5
Cotisations au Fonds des services de santé	546	626	14,7	3 995	4 140	3,6
Impôts des sociétés	240	159	–33,8	2 175	2 239	2,9
Taxes à la consommation	1 521	1 494	–1,8	11 022	10 924	–0,9
Autres sources	114	137	20,2	949	984	3,7
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**3 816**	**3 704**	**–2,9**	**29 671**	**30 340**	**2,3**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	269	300	11,5	2 115	1 956	–7,5
Total des revenus autonomes	**4 085**	**4 004**	**–2,0**	**31 786**	**32 296**	**1,6**
Transferts fédéraux						
Péréquation	793	836	5,4	5 554	5 851	5,3
Transferts pour la santé[1]	427	467	9,4	3 032	3 268	7,8
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	130	136	4,6	934	951	1,8
Autres programmes	133	152	14,3	558	579	3,8
Total des transferts fédéraux	**1 483**	**1 591**	**7,3**	**10 078**	**10 649**	**5,7**
TOTAL	**5 568**	**5 595**	**0,5**	**41 864**	**42 945**	**2,6**

(1) Des sommes de 378 M$ et de 342 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2015-2016 et en 2016-2017 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 6,4 % au lieu de 7,8 %.

Dépenses du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Dépenses par mission	Octobre 2015	Octobre 2016	Octobre Variation %	Avril à octobre 2015-2016	Avril à octobre 2016-2017	Avril à octobre Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 647	2 757	4,2	18 736	19 429	3,7
Éducation et culture	1 491	1 540	3,3	9 359	9 609	2,7
Économie et environnement	329	509	54,7	2 729	3 053	11,9
Soutien aux personnes et aux familles	504	476	–5,6	3 680	3 600	–2,2
Gouverne et justice	346	319	–7,8	2 259	2 274	0,7
Total des dépenses de programmes	**5 317**	**5 601**	**5,3**	**36 763**	**37 965**	**3,3**
Service de la dette	**667**	**624**	**–6,4**	**4 667**	**4 410**	**–5,5**
TOTAL	**5 984**	**6 225**	**4,0**	**41 430**	**42 375**	**2,3**

Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Octobre 2016								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**1 110**	**135**	**29**	**779**	**2 070**	**—**	**4 123**	**–2 178**	**1 945**
Dépenses									
Dépenses	–968	—	–29	–779	–1 825	–2	–3 603	2 090	–1 513
Service de la dette	–192	—	—	—	–58	—	–250	88	–162
Sous-total	**–1 160**	**—**	**–29**	**–779**	**–1 883**	**–2**	**–3 853**	**2 178**	**–1 675**
SURPLUS (DÉFICIT)	**–50**	**135**	**—**	**—**	**187**	**–2**	**270**	**—**	**270**

	Avril à octobre 2016								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**8 056**	**1 135**	**410**	**3 711**	**13 910**	**—**	**27 222**	**–15 472**	**11 750**
Dépenses									
Dépenses	–6 541	—	–410	–3 711	–13 091	–9	–23 762	14 871	–8 891
Service de la dette	–1 277	—	—	—	–407	—	–1 684	601	–1 083
Sous-total	**–7 818**	**—**	**–410**	**–3 711**	**–13 498**	**–9**	**–25 446**	**15 472**	**–9 974**
SURPLUS (DÉFICIT)	**238**	**1 135**	**—**	**—**	**412**	**–9**	**1 776**	**—**	**1 776**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 30 novembre 2016, sera publié le 10 février 2017.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Web du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.